

Argenta Fund of Funds Défensif est un compartiment de "Argenta Fund of Funds", une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois à compartiment multiples soumise à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif. La SICAV a été créée le 8 décembre 2009 pour une durée indéterminée. La SICAV est soumise à la directive européenne sur la fiscalité de l'épargne (voir prospectus).

Objectif et politique d'investissement

L'objectif principal d'ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF est de procurer à ses actionnaires un rendement global aussi élevé que possible, grâce à des investissements dans une sélection d'OPC. Plus précisément, le compartiment ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF investira principalement en parts d'OPC monétaire et obligataire.

A titre secondaire, les investissements directs en actions et en obligations d'entreprises ainsi que les investissements en part d'OPC investissant en actions et en part d'OPC investissant en obligations d'entreprises ne représenteront pas, respectivement, plus de 25% de la valeur du compartiment. Accessoirement, ARGENTA FUND OF FUNDS – DEFENSIF pourra détenir des liquidités. La durée recommandée des investissements dans ce type de compartiment est d'au moins 5 ans.

Chiffres-clés au 24/11/2011

Valeur d'inventaire	EUR	927.67
Actifs Nets	EUR	15.559.783.49
Date de lancement		18/03/2010
Valeur initiale	EUR	1 000.00
Code ISIN		LU0476177075

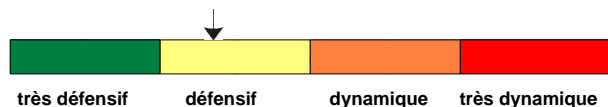
Structure des frais

Frais de souscription	2.00 %
Frais de rachat	0.00 %
TER (Total Expense Ratio) 1°	2.36 %
PTR (Portfolio Turnover Ratio) 2°	6.38 %

Classe de risque 2

Les investissements dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi.

Vu la composition du compartiment, le produit est classé sous la classe de risque BEAMA 2 sur une échelle de 0 (risque faible) à 6 (risque élevé). Cette classification est basée sur l'écart-type du compartiment ou de l'indice de référence.



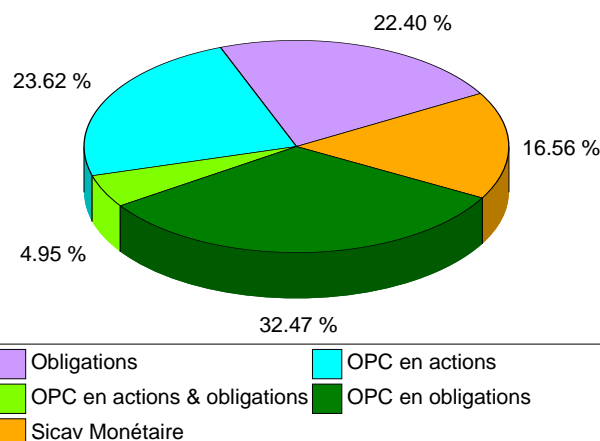
Le rendement sera ajouté l'année suivant le lancement du compartiment.

Evolution de la valeur d'inventaire (EUR)



Argenta Fund of Funds Défensif

(*) Les rendements sont basés sur des données historiques qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés hors frais et taxes.



Compositions des actifs au 24/11/2011

CARMIGNAC SECURITE	9.46 %	est un FCP français, de type OPC ouvert.
SCHRODER INTL EURO LIQ C ACC	8.22 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Schröder International Selection Fund, de type OPC ouvert.
AMUNDI FDS MONEY-MARKET EUR IE *	7.14 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Amundi Funds, de type OPC ouvert.
BLUEBAY-HIGH YIELD BND-EBR	4.68 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Bluebay Funds, de type OPC ouvert.
SCHRODER INTL EURO CORP-AAC	4.35 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Schröder International Selection Fund, de type OPC ouvert.
ARGENTA-FUND RESPONSIBLE GROWTH	4.13 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.
INVESCO EUR CORP BOND C	3.97 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Invesco Funds, de type OPC ouvert.
BLACKROCK LOCAL EMERGING MARKETS	3.64 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Blackrock Global Funds, de type OPC ouvert.
ST HONORE GLOB CONVERT I	3.33 %	est un FCP français, de type OPC ouvert.
BGF-EURO BOND FUND	2.79 %	est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Blackrock Global Funds, de type OPC ouvert.
% de l'actif du top 10	51.71 %	
Nombre des positions	42	

(*) Ces fonds ne font pas l'objet d'une offre publique en Belgique.

- Total Expense Ratio (TER) exprime, de manière rétrospective et en pourcentage de la fortune du fonds, l'ensemble des commissions et frais imputés.
- Portfolio Turnover Rate (PTR) Cet indicateur mesure l'importance des frais accessoires occasionnés au fonds lors de l'achat et de la vente de placements. Il recense le nombre de transactions opérées dans le cadre d'arbitrages ciblés par rapport au patrimoine net moyen du fonds.